

Årsregnskab 2023

Kapitalforeningen Jyske Invest Institutional

Indholdsfortegnelse

Stifternes Kapitaler (1).....	3
Stifternes Kapitaler (2).....	7

Stifternes Kapitaler (1)

Resultatopgørelse for året

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Renter:		
1. Renteindtægter	38.611	25.788
1. Renteudgifter	0	133
I alt renter	38.611	25.655
2. Kursgevinster og -tab:		
Obligationer	57.689	-197.374
Valutakonti	47	-35
Handelsomkostninger	0	12
I alt kursgevinster og -tab	57.736	-197.421
I alt nettoindtægter	96.347	-171.766
3. Administrationsomkostninger	1.425	1.470
Resultat før skat	94.922	-173.236
Årets nettoresultat	94.922	-173.236
Overskudsdisponering:		
Foreslået udlodning	46.746	27.737
Overført til udlodning næste år	1.544	731
4. Disponeret i alt vedr. udlodning	48.290	28.468
Overført til formuen	46.632	-201.704
I alt disponeret	94.922	-173.236

Balance pr. ultimo

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
AKTIVER		
5. Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	8.961	22.081
I alt likvide midler	8.961	22.081
5. Obligationer:		
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.314.808	1.255.892
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	146.310	144.175
I alt obligationer	1.461.118	1.400.067
Andre aktiver:		
Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	12.394	10.740
I alt andre aktiver	12.394	10.740
AKTIVER I ALT	1.482.473	1.432.888
PASSIVER		
6. Investorenes formue	1.482.412	1.432.827
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	61	61
I alt anden gæld	61	61
PASSIVER I ALT	1.482.473	1.432.888

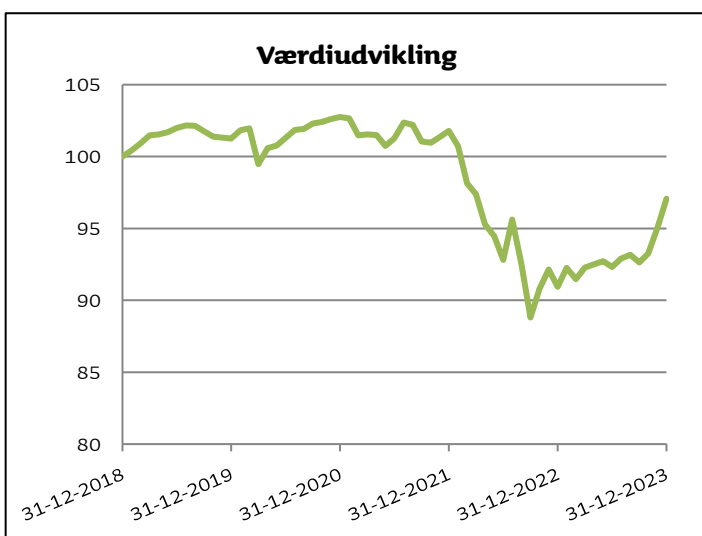
Noter

		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
1.	Renteindtægter:		
	Indestående i depotselskab	684	54
	Noterede obligationer fra danske udstedere	33.843	22.320
	Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	4.084	3.414
	I alt renteindtægter	38.611	25.788
1.	Renteudgifter:		
	Andre renteudgifter	0	133
	I alt renteudgifter	0	133
2.	Kursgevinster og -tab:		
	Obligationer:		
	Noterede obl. fra danske udstedere	48.449	-166.077
	Noterede obl. fra udenlandske udstedere	9.240	-31.297
	I alt kursgevinster og -tab, obligationer	57.689	-197.374
	Valutakonti	47	-35
	Handelsomkostninger:		
	Bruttohandelsomkostninger	0	12
	Handelsomkostninger ved løbende drift i alt	0	12
	I alt kursgevinster og -tab	57.736	-197.421
3.	Administrationsomkostninger:		
	Investeringsforvaltning	581	603
	Administration	844	867
	I alt opdelte adm. omkostninger	1.425	0
	I alt adm. omkostninger	1.425	1.470
4.	Til rådighed for udlodning:		
	Renter	38.611	25.655
	Kursgevinst til udlodning	10.959	3.706
	Udlodningsregulering ved emission/indløsning på renter og kursgevinster	-605	109
	Udlodning overført fra sidste år	731	457
	I alt til rådighed for udlodning før administrationsomkostninger	49.696	29.927
	Adm. omk. til modregning i udlodning	-1.425	-1.470
	Udlodningsregulering ved emission/indløsning af adm. omk.	19	11
	I alt til rådighed for udlodning, brutto	48.290	28.468
	I alt til rådighed for udlodning, netto	48.290	28.468
5.	Finansielle instrumenter		
	Børsnoterede finansielle instrumenter	98,56	97,71
	Andre aktiver/anden gæld	1,44	2,29
	I alt	100,00	100,00

Specifikation af afdelingens finansielle instrumenter pr. 31.12.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S.

Noter

	2023	2023	2022	2022
	Antal andele	1.000 kr. Formueværdi	Antal andele	1.000 kr. Formueværdi
6. Investorenes formue:				
Investorenes formue primo	16.315.494	1.432.827	10.701.991	1.068.086
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser		-27.737		-16.052
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-848		-9.140
Emissioner i året	1.830.784	160.973	7.299.003	717.757
Indløsninger i året	-2.027.000	-177.958	-1.685.500	-154.760
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		233		172
Overført til udlodning næste år		1.544		731
Foreslået udlodning		46.746		27.737
Overførsel af periodens resultat		46.632		-201.704
I alt investorenes formue	16.119.278	1.482.412	16.315.494	1.432.827



Figuren viser hvad 100 kr. er blevet til.
Værdiudviklingen er på basis af indre værdi inkl. geninvesteret udbytte.

Største beholdninger

1% Realkredit Danmark A/S 01.04.2024 (10F ¹)	8,66%
5% Nykredit Realkredit AS 01.10.2043 (01E)	8,64%
1% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 01.10.2026	6,78%
1,75% Denmark Government Bond 15.11.2025	6,53%
1% DLR Kredit A/S 01.04.2024	5,37%

Noter

Hoved- og nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
<u>Hovedtal:</u>					
Årets nettoresultat (1.000 kr.)	14.184	14.210	-10.798	-173.236	94.922
Antal andele	10.791.789	10.728.791	10.701.991	16.315.494	16.119.278
Investorerne formue (1.000 kr.)	1.100.592	1.089.652	1.068.086	1.432.827	1.482.412
<u>Nøgletal:</u>					
Indre værdi (kr. pr. andel)	101,98	101,56	99,80	87,82	91,97
Årets afkast (i %) p.a.:					
- Benchmark	1,39	0,92	-2,04	-12,18	5,65
- Afdeling	1,26	1,47	-0,95	-10,66	6,75
Udlodning pr. andel	2,20	1,00	1,50	1,70	2,90
Administrationsomkostninger (i %)	0,05	0,05	0,05	0,10	0,10
Værdipapiromsætning til kursværdi (1.000 kr.):					
- Køb	863.093	642.217	784.304	2.033.062	1.215.357
- Salg	809.640	669.394	641.639	1.415.816	1.184.837
- I alt	1.672.733	1.311.611	1.425.943	3.448.878	2.400.194
Handelsomkostninger ved løbende drift (1.000 kr.):					
- Handelsomk. i alt	0	0	0	12	0
- Handelsomk. i % af formuen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe ratio:					
- Benchmark	0,82	0,75	0,28	-0,63	-0,34
- Afdeling	0,99	0,97	0,53	-0,48	-0,15
Tracking Error (i %)	0,59	0,62	0,73	1,07	1,14

Stifternes Kapitaler (2)

Resultatopgørelse for året

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Renter:		
1. Renteindtægter	34.182	18.614
1. Renteudgifter	0	132
I alt renter	34.182	18.482
2. Kursgevinster og -tab:		
Obligationer	50.144	-180.156
Valutakonti	0	-5
Handelsomkostninger	1	14
I alt kursgevinster og -tab	50.143	-180.175
I alt nettoindtægter	84.325	-161.693
3. Administrationsomkostninger	1.541	1.584
Resultat før skat	82.784	-163.277
Årets nettoresultat	82.784	-163.277
Overskudsdisponering:		
Foreslået udlodning	0	0
Overført til udlodning næste år	0	0
4. Disponeret i alt vedr. udlodning	0	0
Overført til formuen	82.784	-163.277
I alt disponeret	82.784	-163.277

Balance pr. ultimo

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
AKTIVER		
5. Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	7.093	7.771
I alt likvide midler	7.093	7.771
5. Obligationer:		
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.363.853	1.324.659
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	90.271	86.435
I alt obligationer	1.454.124	1.411.094
Andre aktiver:		
Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	11.264	7.432
I alt andre aktiver	11.264	7.432
AKTIVER I ALT	1.472.481	1.426.297
PASSIVER		
6. Investorerne formue	1.462.117	1.426.059
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	61	238
Mellemværende vedrørende handelsafvikling	10.303	0
I alt anden gæld	10.364	238
PASSIVER I ALT	1.472.481	1.426.297

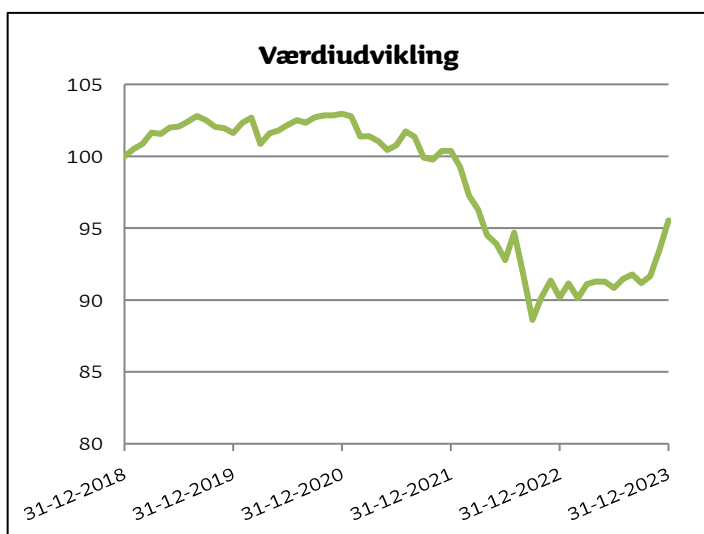
Noter

		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
1. Renteindtægter:			
Indestående i depotselskab		138	21
Noterede obligationer fra danske udstedere		33.682	18.216
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere		362	377
I alt renteindtægter		34.182	18.614
1. Renteudgifter:			
Andre renteudgifter		0	132
I alt renteudgifter		0	132
2. Kursgevinster og -tab:			
Obligationer:			
Noterede obl. fra danske udstedere		46.308	-169.256
Noterede obl. fra udenlandske udstedere		3.836	-10.900
I alt kursgevinster og -tab, obligationer		50.144	-180.156
Valutakonti		0	-5
Handelsomkostninger:			
Bruttohandelsomkostninger		1	14
Handelsomkostninger ved løbende drift i alt		1	14
I alt kursgevinster og -tab		50.143	-180.175
		2023 1.000 kr. Afdelings direkte omk.	2023 1.000 kr. Andel af fælles omk.
3. Administrationsomkostninger:			
Investeringsforvaltning	718	0	751
Administration	823	0	833
I alt opdelte adm. omkostninger	1.541	0	1.584
I alt adm. omkostninger		1.541	1.584
		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
4. Til rådighed for udlodning:			
Renter		34.182	18.482
Kursgevinst til udlodning		-30.402	-138.976
Udlodningsregulering ved emission/indløsning på renter og kursgevinster		4.502	1.156
Udlodning overført fra sidste år		-118.479	859
I alt til rådighed for udlodning før administrationsomkostninger		-110.197	-118.479
Adm. omk. til modregning i udlodning		-1.541	-1.584
Udlodningsregulering ved emission/indløsning af adm. omk.		28	10
I alt til rådighed for udlodning, brutto		-111.710	-120.053
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år		1.513	1.574
I alt til rådighed for udlodning, netto		-110.197	-118.479
		2023 i %	2022 i %
5. Finansielle instrumenter			
Børsnoterede finansielle instrumenter		99,45	98,95
Andre aktiver/anden gæld		0,55	1,05
I alt		100,00	100,00

Specifikation af afdelingens finansielle instrumenter pr. 31.12.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S.

Noter

	2023	2023	2022	2022
	Antal andele	1.000 kr. Formueværdi	Antal andele	1.000 kr. Formueværdi
6. Investorenes formue:				
Investorenes formue primo	16.248.400	1.426.059	10.703.110	1.052.125
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser		0		-6.422
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		0		-3.707
Emissioner i året	1.503.000	132.946	7.230.790	701.746
Indløsninger i året	-2.027.000	-179.908	-1.685.500	-154.579
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		236		173
Overførsel af periodens resultat		82.784		-163.277
I alt investorenes formue	15.724.400	1.462.117	16.248.400	1.426.059



Figuren viser hvad 100 kr. er blevet til.
Værdiudviklingen er på basis af indre værdi inkl. geninvesteret udbytte.

Største beholdninger

2,25% Denmark Government Bond 15.11.2033 (TWIN)	11,78%
5% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 01.10.2053 (Cc2)	7,20%
1% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 01.04.2026	6,34%
3,5% Nykredit Realkredit AS 01.10.2053 (01e)	6,25%
5% Realkredit Danmark A/S 01.10.2053 (23S)	5,75%

Noter

Hoved- og nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
<u>Hovedtal:</u>					
Årets nettoresultat (1.000 kr.)	18.163	13.081	-27.724	-163.277	82.784
Antal andele	10.892.986	10.710.308	10.703.110	16.248.400	15.724.400
Investorerne formue (1.000 kr.)	1.102.605	1.089.681	1.052.125	1.426.059	1.462.117
<u>Nøgletal:</u>					
Indre værdi (kr. pr. andel)	101,22	101,74	98,30	87,77	92,98
Årets afkast (i %) p.a.:					
- Benchmark	1,39	0,92	-2,04	-12,18	5,65
- Afdeling	1,63	1,31	-2,51	-10,17	5,95
Udlodning pr. andel	0,90	0,70	1,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (i %)	0,13	0,14	0,14	0,11	0,11
Værdipapiromsætning til kursværdi (1.000 kr.):					
- Køb	589.786	499.194	373.082	2.406.887	834.029
- Salg	603.146	507.311	199.532	1.779.427	817.565
- I alt	1.192.932	1.006.505	572.614	4.186.314	1.651.594
Handelsomkostninger ved løbende drift (1.000 kr.):					
- Handelsomk. i alt	0	2	1	14	1
- Handelsomk. i % af formuen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe ratio:					
- Benchmark	0,82	0,75	0,28	-0,63	-0,34
- Afdeling	1,10	1,13	0,38	-0,58	-0,25
Tracking Error (i %)	0,38	0,42	0,48	1,06	1,08